شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقبا الحسابات
إلى السادة / مساهمى شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية
راجعنا القوائم المالية المجمعة **لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية
هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات
تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة .
وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية .
وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية .

الرأي
ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعه المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع **لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding** في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعه عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

القاهرة فى : ٢٤ فبراير ٢٠١٠

مراقبا الحسابات

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
A Member of Ernst & Young Global
عماد حافظ راغب
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س . م . م (٣٦٧٨)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)
(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)

المحاسبون القانونيون العرب
RSM
مجدي حشيش وشركاه
مجدي حشيش
س . م . م (١٦٢٦)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٧)
(المحاسبون القانونيون العرب) RSM International

تقرير الإدارة التنفيذية للمجموعة عن نتائج أعمال الشركة عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

حرصت المجموعة على استقرار و نماء أرباحها السنوية و ذلك من خلال نشاطيها الرئيسين وهما النشاط العقاري و السياحي و ذلك برغم تداعيات الأزمة الاقتصادية العالمية بما لها من تأثير على المبيعات و الإلغاءات، إلا أن تأثر المجموعة كان محدوداً ، حيث فاقت المبيعات الجديدة ما تم من إلغاءات ، كما بقيت نسبة المتأخرات في السداد في الحدود الطبيعية و بذلك ستستمر المجموعة في الحفاظ على تحقيق العوائد المناسبة لمساهميها و توفير السيولة اللازمة لتنفيذ برامجها و خططها.

تمكنت المجموعة فى الربع الأخير من عام ٢٠٠٩ من زيادة إيراداتها بنسبة زيادة قدرها ٢٢% و صافى أرباحها بنسبة ٥٩% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠٠٨ ، حيث بلغت قيمة الإيرادات مبلغ ٤٦٧ مليون جنية و صافى الربح ١٦٧مليون جنيه للربع الأخير من عام ٢٠٠٩ مقارنة بمبلغ ٣٨٢ مليون جنية و مبلغ ١٠٥ مليون جنية على التوالى للربع الأخير من عام ٢٠٠٨.

بلغ إجمالي الإيرادات المثبتة في عام ٢٠٠٩ مبلغ ٤.٨٢٢ مليار جنيه مقارنة بمبلغ ٥.٤٢٠ مليار جنيه وفقاً للقوائم المالية المجمعة عن عام ٢٠٠٨ بنسبة انخفاض ١١%، و يرجع الانخفاض في إيرادات العام بصفة أساسية إلى انخفاض مبيعات الأراضي و الفيلات التى تم إثباتها فى عام ٢٠٠٩.

أما بالنسبة للشق السياحي فقد بلغ إجمالي حصة الشركات المالكة في أيرادات فنادق فورسيزونز نايل بلازا، وشرم الشيخ، وسان ستيفانو نحو ٥٤٠ مليون جنيه مصري فى عام ٢٠٠٩ مقارنة بمبلغ ٥٨٣ مليون جنية خلال نفس الفترة من العام الماضي بنسبة انخفاض ٧% وهو أقل من الانخفاض الذى كان متوقعاً نتيجة تداعيات الأزمة الاقتصادية العالمية على صناعة السياحة بصفة عامة.

تمكنت الشركة نتيجة لوجود أنظمة رقابة داخلية على التكاليف من تحقيق نسبة صافى ربح مناسب خلال عام ٢٠٠٩ ومتمشيا مع المستهدف ومعززا قدرة الشركة على استيعاب التغيرات في الأسعار.

بلغ إجمالي الأصول ٥٣.٨٩ مليار جنيه وفقاً للقوائم المالية المجمعة فى عام ٢٠٠٩ ،و بلغ رصيد النقدية وما يعادلها حوالى ٢ مليار جنيه بما يمثل ٣.٧% من إجمالي الأصول و التى جاءت مساوية تقريباً ارصيد القروض و التسهيلات ، بحيث تمثل نسبة القروض والتسهيلات إلى حقوق المساهمين (Debt to equity) ١ إلى ١٢ وهذه النسب تدل على مدى قوة المركز المالي للشركة وتدني مستوى القروض مقابل حقوق المساهمين وأصول الشركة.

	إيضاح	٢٠٠٩ جنيـــه مصرى	٢٠٠٨ جنيـــه مصرى
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة – بالصافي	(٤)	٣,٧٢٩,٣٨٤,٨٦٦	٣,٧٧٤,٠٢٠,٠٣٧
مشروعات تحت التنفيذ	(٥)	٥٨٢,٣٥٠,٧٧٤	٤٠٨,٧٢٥,٧٣٠
الشهرة	(٦)	١٥,١٣٥,٢٤١,٨٥١	١٤,٩١٨,١١٥,٦٩٧
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٧)	٥٠,٦٢٧,٩٣٠	٤٢,٢٦١,٤٨٢
استثمارات فى شركات شقيقة	(٨)	٢,١٢٠,٠٠٠	٢,٦٦٥,٢٧٥
استثمارات فى سندات حكومية	(١٠)	٣٣٥,٦٤٣,١٠٥	٣٣٤,٦٩٥,٩٦٧
مجموع الأصول طويلة الأجل		١٩,٨٣٥,٣٦٨,٥٢٥	١٩,٤٨٠,٤٨٤,١٨٩
الأصول المتداولة			
أعمال تحت التنفيذ	(١٣)	١١,٧١٨,١٨٩,٢٨٣	١٠,٣٠٦,١٠٣,٦٩٤
الوحدات الجاهزة		–	١٨,٤٦٦,٦٦٤
المخزون– بالصافى	(١٤)	٢٨,٦١٣,٠٩٢	٣٣,١٥١,١٠٩
عملاء وأوراق قبض	(١٢)	١٧,٠٦١,١٦٠,٤٧٠	١٨,١٥٢,٠٣٣,٤٥٦
دفعات مقدمه وأرصدة مدينه أخرى	(١٥)	٣,٠٧٣,٠٢٢,٤٠٧	٢,٦٣٦,٠٥٤,٢٢٧
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٧)	٧,٦٠١,٣٣٥	٢٣,٤٠٠,٤٦٠
مدينو استثمارات	(٩)	١,٣٠٤,٩٨٠,١٦١	١,٣١٩,٦٧٩,٢٨٦
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١١)	٤٦١,١٠١,٢٦٠	٤٠٥,٨٩١,٥١٩
نقدية وأرصدة لدى البنوك	(١٦)	٣٩٨,٧٨٣,٤٧٦	١,٤٢٤,٩٩٢,٠٢١
مجموع الأصول المتداولة		٣٤,٠٥٣,٤٥١,٤٨٤	٣٤,٣١٩,٧٧٢,٤٣٦
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(٢٧)	٥٥٥,٥٩٠	–
بنوك سحب على المكشوف	(١٦)	٤٨,٦٤٤,٩٦٠	١١٠,٨٩١,٤٠١
الدائنون وأوراق الدفع	(١٧)	٦٠٤,٠٠٤,٥٦٤	٥٠٥,٨٧٥,٧٤٦
الجزء المتداول من القروض والتسهيلات قصيرة الأجل	(٢٥)	٧٥٢,٢٠٧,١٢٣	٤٨٠,٨٠٠,٣٦٦
الجزء المتداول من الالتزامات طويلة الأجل		٦٥,٤٥١,٠٣٢	٣٢,٧٢٥,٥١٧
عملاء دفعات مقدمه	(١٨)	٢٠,٤٤٦,٥٧٦,٣١٦	٢١,٧٢٦,٠٥٤,٧٢٥
دائنو توزيعات		١,٨٩٠,٩٧٣	١,٩٧٨,٠٩٧
مصروفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى	(١٩)	١,٧٠٢,١٢٠,٠٢٧	١,٤٧٥,٠٨٥,٧٠٧
مجموع الإلتزمات المتداولة		٢٣,٦٢١,٤٥٠,٥٨٥	٢٤,٣٣٣,٤١١,٥٥٩
رأس المال العامل		١٠,٤٣٢,٠٠٠,٨٩٩	٩,٩٨٦,٣٦٠,٨٧٧
مجموع الإستثمار		٣٠,٢٦٧,٣٦٩,٤٢٤	٢٩,٤٦٦,٨٤٥,٠٩٥

	إيضاح	٢٠٠٩ جنيـــه مصرى	٢٠٠٨ جنيـــه مصرى
يتم تمويله على النحو التالى :			
حقوق المساهمين			
رأس المال المرخص به	(٢٠)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
راس المال المصدر والمدفوع	(٢٠)	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠
إحتياطى قانونى	(٢١)	١٦٢,٧٤٠,٢١٨	١٥٨,١١٩,٢٩٨
إحتياطى عام	(٢٢)	٢٥,٧٤٧,٦١٣	٢٥,٧٤٧,٦١٣
صافى خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(٢٣)	(٦٠٠,٠٠٠)	–
أسهم خزينة	(٢٤)	(١٣٣,٩٧٧,٣٢٥)	(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)
أرباح مرحلة		١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩	–
أرباح العام		١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠	١,٦٣٨,٤٧٥,٧٠٢
حقوق مساهمي الشركة الأم		٢٣,١٤٤,١٦٦,٥٠٥	٢١,٩٥٤,٤٨٢,٩٧٥
حقوق الأقلية		١,٦٨٤,٦٣٦,١٣٨	١,٩٩٤,١٧١,٦٩٥
مجموع حقوق المساهمين		٢٤,٨٢٨,٨٠٢,٦٤٣	٢٣,٩٤٨,٦٥٤,٦٧٠
الالتزامات طويلة الاجل			
قروض و تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل	(٢٥)	١,٢٤٠,١٦٣,٥٣٠	١,٢٩٥,٩٦٨,١٥٧
الالتزامات طويلة الأجل	(٢٦)	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	٤,٢١٠,٣٤٥,٢٥٧
التزامات ضريبية مؤجلة		٢٠,٧٨٣,٥٠٩	١١,٨٧٦,٩٨٣
مجموع الالتزامات طويلة الأجل		٥,٤٣٨,٥٦٦,٧٨١	٥,٥١٨,١٩٠,٣٩٧
مجموع حقوق المساهمين والالتزامات طويلة الأجل		٣٠,٢٦٧,٣٦٩,٤٢٤	٢٩,٤٦٦,٨٤٥,٠٩٥

مراقبا الحسابات	رئيس القطاع المالى	رئيس مجلس الأدارة والعضو المنتدب
عماد حافظ راغب	مجدي حشيش	غالب محمد فايد	طارق طلعت مصطفى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير مراقبا الحسابات مرفق .

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	٢٠٠٩	من ٣/٤/ ٢٠٠٧ حتى ٢٠٠٨/١٢/٣١
		جنيه مصري	جنيه مصرى
إيرادات النشاط	(٢٩)	٤,٨٢٢,١٢٣,٤٧١	٥,٨٥٢,٣٠١,٥٦٤
تكاليف النشاط	(٢٩)	(٣,٣٣٥,٦٩٠,٤٧٩)	(٣,٧٥٢,٥٧٣,٩٦٦)
مجمل الربح		١,٤٨٦,٤٣٢,٩٩٢	٢,٠٩٩,٧٢٧,٥٩٨
مصروفات بيعية و تسويقية وإدارية		(٢٣٢,٧٣٦,٣٥٤)	(١٤٩,٤٥١,٩٢١)
اهلاك واستهلاك		(١٠١,٣٢٣,٣١٥)	(١٠٢,٦٢٨,٨٧٥)
مخصصات		(٥٥٥,٥٩٠)	(٨٥٠,٠٠٠)
مخصصات انتفى الغرض منها		٧,٧٤٨,٣٤٧	٤,٧٤٤,٨٨٢
ديون معدومة		–	(١٨,٠٤٠,٠٣٢)
أرباح التشغيل		١,١٥٩,٥٦٦,٠٨٠	١,٨٣٣,٥٠١,٦٥٢
فوائد دائنة		٣٧,٩٠٠,٤٤٣	١٦٠,٦٤٧,٥١٣
فوائد سندات		٢٩,٤٧٠,٤٣٣	٧,٠٧٤,٩٦٧
عائد أذون خزانة		٤,٧٥٨,٧٩٦	٣٢,٦٤٨,٩٤٤
توزيعات ارباح	(٣١)	١,٠٣٦,١٠٣	٧,٧٨٢,٠٥٤
إيرادات (خسائر) بيع استثمارات مالية	(٣٠)	٢٩,٨٤٩,٣٤٠	(٢٩,٩٣١,٨٦٤)
إيرادات (خسائر) إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١١)	١٣,٥٦٦,٠٢٥	(٣٦,٥٣٥,١٧٨)
حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة		٤٨٧,٥٠٠	(٩,٥٠٥,٢٥٥)
بدلات أعضاء مجلس الإدارة		(٦٩٩,٢٥٠)	(١,٠٩٨,٣٥٠)
إيرادات أخرى	(٣٢)	٣١,٨٦٩,٠٥١	٣٨,٣٥٨,٧٦١
أرباح رأسمالية		٥٦٠,٠٨٩	١,٣١٢,٤٤٣
أرباح فروق العملة		٤,٢٢٦,١٩٣	١٢,٨٠٩,٩٩٨
صافى الربح قبل الضرائب		١,٣١٢,٥٩٠,٨٠٣	٢,٠١٧,٠٦٥,٦٨٥
ضريبة الدخل	(٢٨)	(١٠٤,٤٥٠,٦٧٦)	(١٨٧,٩٠٧,٨٣٨)
الضريبة المؤجلة		(٨,٧١٥,٦٤٨)	(٨,٨٦٣,٤٠٧)
صافى أرباح العام بعد الضرائب		١,١٩٩,٤٢٤,٤٧٩	١,٨٢٠,٢٩٤,٤٤٠
حقوق الأقلية		(٩٣,٢٥٠,١٠٩)	(١٨١,٨١٤,٧٣٨)
صافى أرباح العام (مساهمى الشركة الأم)		١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠	١,٦٣٨,٤٧٩,٧٠٢
نصيب السهم فى صافى أرباح العام (جنيه / سهم)	(٣٣)	٠,٥٥	٠,٨١

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد فايد

رئيس مجلس الأدارة و العضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	احتياطي عام جنيه مصري	صافي خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع جنيه مصري	أسهم خزينة جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	أرباح العام جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري	حقوق الأقلية جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩	٢٠،٣٠٢،٠٣٥،٥٠٠	١٥٨،١١٩،٢٩٨	٢٥،٧٤٧،٦١٣	–	(١٦٩،٨٩٩،١٣٨)	–	١،٦٣٧،٥٢١،٩٢٥	٢١،٩٥٣،٥٢٥،١٩٨	١،٩٩٤،١٧١،٦٩٥	٢٣،٩٤٧،٦٩٦،٨٩٣
المحول الى الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	١،٦٣٧،٥٢١،٩٢٥	(١،٦٣٧،٥٢١،٩٢٥)	–	–	–
صافي أرباح العام	–	–	–	–	–	–	١،١٠٦،١٧٤،٣٧٠	١،١٠٦،١٧٤،٣٧٠	٩٣،٢٥٠،١٠٩	١،١٩٩،٤٢٤،٤٧٩
تسويات على الأرباح المرحلة *	–	–	–	–	–	٤٩،١٤٥،١٢٤	–	٤٩،١٤٥،١٢٤	–	٤٩،١٤٥،١٢٤
تسويات على حقوق الأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	(٤٠٢،٧٨٥،٦٦٩)	(٤٠٢،٧٨٥،٦٦٩)
إحتياطي قانوني	–	٤،٦٢٠،٩٢٠	–	–	–	(٤،٦٢٠،٩٢٠)	–	–	–	–
صافي خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	(٦٠٠،٠٠٠)	–	–	–	(٦٠٠،٠٠٠)	–	(٦٠٠،٠٠٠)
أسهم الخزينة	–	–	–	–	٣٥،٩٢١،٨١٣	–	–	٣٥،٩٢١،٨١٣	–	٣٥،٩٢١،٨١٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٠،٣٠٢،٠٣٥،٥٠٠	١٦٢،٧٤٠،٢١٨	٢٥،٧٤٧،٦١٣	(٦٠٠،٠٠٠)	(١٣٣،٩٧٧،٣٢٥)	١،٦٨٢،٠٤٦،١٢٩	١،١٠٦،١٧٤،٣٧٠	٢٣،١٤٤،١٩٦،٥٠٥	١،٦٨٤،٩٣٩،١٣٨	٢٤،٨٢٨،٨٠٢،٦٤٣
الرصيد في ٣ أبريل ٢٠٠٧	٦،٠٠٠،٠٠٠،٠٠٠	–	–	–	–	–	–	٦،٠٠٠،٠٠٠،٠٠٠	–	٦،٠٠٠،٠٠٠،٠٠٠
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	١،٦٣٧،٥٢١،٩٢٥	١،٦٣٧،٥٢١،٩٢٥	١٨١،٨١٤،٧٣٨	١،٨١٩،٣٣٦،٦٦٣
احتياطي عام	–	–	٢٥،٧٤٧،٦١٣	–	–	–	–	٢٥،٧٤٧،٦١٣	–	٢٥،٧٤٧،٦١٣
إصدار أسهم زيادة رأس المال	٢٠،٢٩٦،٠٣٥،٥٠٠	–	–	–	–	–	–	٢٠،٢٩٦،٠٣٥،٥٠٠	–	٢٠،٢٩٦،٠٣٥،٥٠٠
إحتياطي قانوني	–	١٥٨،١١٩،٢٩٨	–	–	–	–	–	١٥٨،١١٩،٢٩٨	–	١٥٨،١١٩،٢٩٨
أسهم خزينة	–	–	–	–	(١٦٩،٨٩٩،١٣٨)	–	–	(١٦٩،٨٩٩،١٣٨)	–	(١٦٩،٨٩٩،١٣٨)
حقوق الأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	١،٨١٢،٣٥٦،٩٥٧	١،٨١٢،٣٥٦،٩٥٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٠،٣٠٢،٠٣٥،٥٠٠	١٥٨،١١٩،٢٩٨	٢٥،٧٤٧،٦١٣	–	(١٦٩،٨٩٩،١٣٨)	–	١،٦٣٧،٥٢١،٩٢٥	٢١،٩٥٣،٥٢٥،١٩٨	١،٩٩٤،١٧١،٦٩٥	٢٣،٩٤٧،٦٩٦،٨٩٣

* تتمثل التسويات على الأرباح المرحلة بصفة أساسية في زيادة نصيب المساهمين من الأرباح الناتج عن شراء حقوق الأقلية وزيادة نسبة السيطرة في الشركات التابعة .

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٣٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	ايضاح	٢٠٠٩ جنيه مصري	من ٢٠٠٧/٤/٣ حتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب و حقوق الأقلية		١،٣١٢،٥٩٠،٨٠٣	٢،٠١٧،٠٦٥،٦٨٥
تعديلات لتسوية صافى الربح مع التدفقات النقدية من أنشطه التشغيل :			
إهلاك و استهلاك		١٠١،٣٢٣،٣١٥	١٠٢،٦٢٨،٨٧٥
ايراد استهلاك سندات	(١٠)	(١،١٩٣،٩٩٣)	(٣١٦،٢٣٧)
مخصصات		(٤٧،٦٨٩،٦٠٢)	٤٨،٢٤٥،١٩٢
مخصصات انتفى الغرض منها		(٧،٧٤٨،٣٤٧)	-
ديون معدومة		-	١٨،٠٤٠،٠٣٢
(إيرادات) خسائر إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	(١١)	(١٣،٥٦٦،٠٢٥)	٣٦،٥٣٥،١٧٨
نصيب الشركة فى (إرباح) خسائر شركات شقيقة		(٤٨٧،٥٠٠)	٩،٥٠٥،٢٥٥
عوائد فوائد دائنة وسندات وأذون خزانة		(٧٢،١٢٩،٦٧٣)	(١٧٥،٥٠٤،٥٣٧)
حقوق الأقلية		(٩٣،٢٥٠،١٠٩)	(١٨١،٨١٤،٧٣٨)
(أرباح) رأسمالية		(٥٦٠،٠٨٩)	(١،٣١٢،٤٤٣)
(أرباح) فروق عملة		(٤،٢٢٦،١٩٣)	(١٢،٨٠٩،٩٩٨)
صافى أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		١،١٧٣،٠٦٢،٥٨٧	١،٨٦٠،٢٦٢،٢٦٤
التغير فى أعمال تحت التنفيذ		(١،٤١٢،٠٨٥،٥٨٨)	(١٠،٣٠٦،١٠٣،٦٩٤)
التغير فى الوحدات الجاهزة		١٨،٤٦٦،٦٦٤	(١٨،٤٦٦،٦٦٤)
التغير فى المخزون		(١،٤٨٩،٠٩٦)	(٣٣،١٥١،١٠٩)
التغير فى العملاء و أوراق القبض		١،٠٩٠،٨٧٢،٩٨٦	(١٨،١٥٢،٠٣٣،٤٥٦)
التغير فى أرصدة الدفعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى		(٤٣٢،٤٥٨،٧٤٩)	(٢،٦٤٩،٥٥٩،٣٤٥)
التغير فى الدائنون و أوراق الدفع		٩٨،١٢٨،٨١٨	٣٠٩،١٠٤،٥٠١
التغير فى الجزء المتداول من الالتزامات طويلة الأجل		٢٧١،٤٠٦،٧٥٥	٤٨٠،٨٠٠،٣٦٦
التغير فى الجزء المتداول من القروض والتسهيلات		٣٢،٧٢٥،٥١٦	٣٢،٧٢٥،٥١٦
التغير فى العملاء دفعات مقدمة		(١،٢٧٩،٤٧٨،٤٠٩)	٧،٣٦٥،٧٨٨،٠٤١
التغير فى التزامات طويلة الأجل		(٣٢،٥٣٤،٦٣٧)	١٨،٥٨٢،٤٨٨،٩٢٤
التغير فى دائنو توزيعات		(٨٧،١٢٣)	١،٩٧٨،٠٩٦
التغير فى استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر		(٤١،٦٤٣،٧١٦)	(٤٤٢،٤٢٦،٦٩٧)
التغير فى الأرصدة الدائنة الأخرى		٢١٤،٤٩٨،٩٩٥	١،٤٢٦،٨٤٠،٥١٥
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل		(٣٠٠،٦١٤،٩٩٧)	(١،٥٤١،٧٥٢،٧٤٢)
التدفقات النقدية من انشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ		(٢٢٥،٤٢٩،٣١٤)	(٤،٢٨٥،٣٧٤،٦٤٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		١،٧٠٣،٣٢٨	١،٣١٢،٤٤٣
مقبوضات (مدفوعات) سندات حكومية		٢٤٦،٨٥٥	(٣٣٤،٣٧٩،٧٣٠)
متحصلات من بيع (مدفوعات لشراء) استثمارات مالية متاحة للبيع		٦،٨٣٢،٦٧٧	(٨٠،٣٦١،٠٦٧)
متحصلات من بيع (مدفوعات لشراء) استثمارات فى شركات شقيقة		٧٥،٠٠٠	(١٠،٩٥٠،٥٢٩)
النقص (الزيادة) فى مديتو الاستثمارات		١٤،٦٩٩،١٢٥	(١،٣٠٦،٢٠٠،١٦١)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار		(٢٠١،٨٧٢،٣٢٩)	(٦،٠١٥،٩٥٣،٦٨٦)
التدفقات النقدية من انشطة التمويل			
مقبوضات من اصدار اسهم راس المال		-	٥،٥٦٧،٧٨٦،٧١٣
التغير فى الشهرة الناتجة عن شراء حصص الأقلية		(٢١٧،١٢٦،١٥٣)	-
تسويات على ارباح مرحلة		٤٩،١٤٥،١٢٤	-
التغير فى حقوق الأقلية		(٣٠٩،٥٣٥،٥٥٧)	١،٩٩٤،١٧١،٦٩٥
(مدفوعات) لشراء أسهم خزينة		-	(١٦٩،٨٩٩،١٣٨)
فوائد محصلة		٦٧،٦٢٠،٢٤٢	١٧٠،٩٦٩،٦٢٣
(مدفوعات) مقبوضات من قروض وتسهيلات		(٥٥،٨٠٤،٦٢٧)	١،٢٩٥،٩٦٨،١٥٧
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التمويل		(٤٦٥،٧٠٠،٩٧١)	٨،٨٥٨،٩٩٧،٠٥٠

اثر التغير في اسعار الصرف		٤،٢٢٦،١٩٣	١٢،٨٠٩،٩٩٨
صافي حـركة النقدية وما في حكمها خلال العام		(٩٦٣،٩٦٢،١٠٤)	١،٣١٤،١٠٠،٦٢٠
النقدية وما في حكمها – أول العام		١،٣١٤،١٠٠،٦٢٠	–
النقدية وما في حكمها – آخر العام	(١٦)	٣٥٠،١٣٨،٥١٦	١،٣١٤،١٠٠،٦٢٠

تم استبعاد الايرادات و المصروفات المستحقة التالية :
- الأيرادات المستحقة البالغة ٤،٥٣٤،٩١٤ جنية من الأرصدة المدينة الاخرى .
- المستحق لمصلحة الضرائب و البالغ ١٠٤،٤٥٠،٦٧٧ جنية من الأرصدة الدائنة الأخرى .
- تتضمن حقوق الأقلية المبالغ المسددة لشراء نصيب الأقلية فى الشركات التابعة (ايضاح ٦) و البالغة ٣٢٥،٩٩٩،٤٧٩ جنية .

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٣٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها :

تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING(شركة مساهمة مصرية) طبقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتم قيدها فى السجل التجاري بمكتب الجيزة برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ أبريل٢٠٠٧ ويتمثل غرض الشركة في الاشتراك فى تأسيس الشركات التي تصدر أوراقا مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها .

٢ - أسس أعداد القوائم المالية وأهم السياسات المحاسبية المطبقة :

أعدت القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية .

- أعدت القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصري.
- أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر و التي تقاس بالقيمة العادلة.
- أن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التى تم استخدامها فى الفترة السابقة .

٣ - أسس تجميع القوائم المالية :

- تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة وكذلك الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند تجميع القوائم المالية .
- تم إظهار حقوق الأقلية كبند مستقل في الميزانية المجمعة كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافى نتائج الشركات التابعة كبند مستقل ضمن قائمة الدخل المجمعة. وفى الحالات التي تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية في خسائر الشركات التابعة حصتهم في صافى أصول تلك الشركات، تدرج الزيادة و أية خسائر أضافية تتعلق بشركاء الأقلية في حصة الشركة من صافى نتائج هذه الشركات التابعة باستثناء ما تعهد به من قبل الشركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر. وفي حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه، تقيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة الشركة في صافى نتائج الشركات التابعة هذه لحين استرداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التي تحملتها الشركة سابقا .
- تتبع الشركة سياسة بموجبها يتم معاملة المعاملات مع شركاء الأقلية كمعاملات مع أطراف خارجية. ينتج عن بيع حصة لشركاء الأقلية أرباح أو خسائر للشركة ويتم إدراجها ضمن قائمة الدخل. كما ينتج عن شراء حصة من شركاء الأقلية شهرة المتمثلة في الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة المشتراه في صافى أصول الشركات التابعة .
- تشتمل هذه القوائم المالية المجمعة على الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة طلعت مصطفى القابضة (الشركة) والشركات التابعة لها (معا المجموعة) المذكورة أدناه. الشركة التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويل الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية .

يتم إدراج الشركة التابعة في القوائم المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركة التابعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة .

- يتم استخدام طريقة الشراء في المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركة لشركات ويتم قياس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة أو المقابل الذي قدمته الشركة من أصول للشراء و/أو أدوات حقوق ملكية مصدرة و/أو التزامات تكبدتها الشركة و/أو التزامات تقبلها نيابة عن الشركة المقتناة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها أية تكاليف تخص مباشرة عملية الاقتناء. ويتم قياس صافي الأصول بما في ذلك الالتزامات المحتملة المقتناة القابلة للتحديد بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء، بغض النظر عن وجود أية حقوق للأقلية. وتعتبر الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي "شهرة". و إذا قلت تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة للصافي المشار إليه، يحمل الفرق مباشرة في قائمة الدخل.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبه أكبر من ٥٠% من رأس مالها .

فيما يلى بيان الشركات التابعة التي تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة :

إسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة
الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني	% ٩٩،٩٩
شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري*	% ٩٦،٩٣
شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري**	% ٧١،٣٧
شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية***	% ٤٠

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى ١،٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى ش.م.م .

** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٨،٦٣% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ، الإسكندرية للإستثمار العقاري وشركة الأسكندرية للمشروعات العمرانية) .

*** تمتلك شركة الأسكندرية للأستثمار العقارى نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م .

ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك حسابات المجموعة بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملات. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وفقا لأسعار الصرف المعلنة في ذلك التاريخ من البنوك التي تتعامل معها المجموعة ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال العام وعن إعادة التقييم في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل .

الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تدرج الأصول الثابتة بصافي التكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الاضمحلال، و يتم حساب الإهلاك على أساس طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإنتاجي المقدر للأصل ولا يتم اهلاك الاراضي وفقاً لما يلي :

بيـــان الأصل	السنوات
مباني وإنشاءات	٢٠ – ٨٠
وسائل نقل وانتقال	٥
عدد وأدوات	٨
أثاث وتجهيزات	٥ – ١٠
أجهزة حاسب آلى	٣-٨

- يبدأ استهلاك الأصول تحت التكوين عندما تكون متاحة للاستخدام و في المكان والحالة التي تصبح عليها قادرة للتشغيل ويتم هذا عند رفعها على بند الأصول الثابتة .
- يتم رسملة النفقات اللاحقة للاقتناء فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصول الثابتة. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف.
- يتم استبعاد قيمة الأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية .

إعادة التبويب للاستثمار العقاري

يتم المحاسبة عن العقارات التى يتم إنشاؤها للأستخدام المستقبلي كاستثمارات عقارية ضمن الأصول الثابتة الى ان تتم عملية الإنشاء أو التطويرعندئذ يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة. ويتم الإعتراف بأى ربح أو خسارة ناشئة عن إعادة القياس فى قائمة الدخل.

يتم إعادة قياس العقارات التى يتم تحويلها من عقارات مشغولة بمعرفة المالك الى استثمارات عقارية بالقيمة العادلة و كذلك يتم إعادة تبويبها كإستثمارات عقارية. يتم الإعتراف بأى ربح ينشأ عن إعادة القياس مباشرة ضمن حقوق الملكية ويتم الإعتراف بأية خسارة فوراً بقائمة الدخل.

مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ التى تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام فى التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة. ويتم تقييم الأصول تحت التكوين بالتكلفة .

الاستثمارات

استثمارات في الشركات الشقيقة

- الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التـــي ليســـت شركات تابعة أو مشاريع مشتركة. باستثناء عندما يبوب الاستثمار كأصل غير متـــداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) فإن الاستثمارات في شـــركات شقيقة تظهر ضمن الميزانية بالتكلفة، بالإضافة إلى التغيرات في حصة الشركة لصـــافي أصول الشركات الشقيقة (طريقة حقوق الملكية)، بعد خصم أي خســـائر للاضـــمحلال. تعكس قائمة الدخل حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة.

- الخسائر والأرباح من المعاملات بين الشركة و شركاتها الشقيقة يتم استبعادها بحدود حصة الشركة في الشركات الشقيقة.

استثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

يتم إثبات الأستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع بصفة عامة بالقيمة العادلة (بإستثناء الإستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية التي يصعب حساب قيمتها العادلة بطريقة موضوعية موثوق بها فيتم إثباتها بالتكلفة وعندما يكون هناك مؤشرات لإضمحلال قيمتها يتم خصم خسائر الإضمحلال من التكلفة) ، وتقيد التغيرات في القيمة العادلة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . وعند إستبعاد الأصل فأنه يتم إثبات ما سبق الإعتراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل .

أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تصنف الاستثمارات في هذه المجموعة، إما استثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء ليدرج التغير في قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر. الاستثمارات المصنفة كمقتناه لأغراض المتاجرة تم اقتناءها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل.
يتم تخصيص الاستثمارات من قبل الإدارة عند الاقتناء كأصول مالية مقتناه ليدرج التغير في قيمتها من خلال الأرباح والخسائر حين ينطبق عليها متطلبات هذا التصنيف كما جاء بمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ ولا ينطبق هذا التصنيف على الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

بعد القياس الأولى، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إظهار أي فروقات ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل المجمعة للفترة التي تنشأ فيها.

استثمارات في سندات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

يتم تقييم السندات التى يتم شرائها عند الأصدار الأولى بالتكلفة المعدلة التى تمثل القيمة الإسمية مضافا اليها علاوة الإصدار أو مستبعد منها خصم الإصدار وذلك حسب الأحوال ويتم إستهلاك علاوة / خصم الإصدار بطريقة الفائده الفعلية. ويدرج الإستهلاك ببند عائد السندات بقائمة الدخل .

الأصول غير الملموسة – الشهرة

تتمثل الشهرة فى الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لنصيب الشركة في صافى الأصول القابلة للتمييز والالتزامات المحتملة الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات الشقيقة عند تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة تحت بند الأصول غير المتداولة ويتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات الشقيقة ضمن بند الاستثمارات في الشركات الشقيقة فى نهاية كل سنة مالية. يتم تقييم انخفاض الشهرة على أن يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً مجمع الإضمحلال إن وجد.

الأعمال تحت التنفيذ

يتم تصنيف الوحدات التي تم إنشاؤها لغرض البيع كأعمال تحت التنفيذ. تظهر الوحدات غير المباعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تشتمل تكلفة الأعمال تحت التنفيذ على تكلفة الأراضي والمصروفات الأخرى ذات العلاقة التي يتم رسملتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الوحدات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف التي ستحدث عند بيع الوحدة. وتعتبر الوحدات مكتملة عند إتمام جميع الأنشطة المتعلقة بها ويشمل ذلك البنية التحتية والمرافق لكل مشروع.

تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كأعمال تحت التنفيذ على أساس سنوي.

الوحدات الجاهزة

يتم تقييم الوحدات الجاهزة على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل و يتم تحميل قائمة الدخل بأي انخفاض في القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية.

المخزون

يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .
وبالنسبة لمخزون المهمات المشتراه منذ إفتتاح الفندق واللازمة للتشغيل ويتم كل فترة دورية إدراج الإنخفاض في القيمة العادله للمخزون بقائمة الدخل .

العملاء والمدينون و أوراق قبض

يتم إثبات العملاء بقيمة الفاتورة الأصلية ويعاد النظر في تلك المبالغ بصورة سنوية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على إحتمال حدوث إضمحلال في قيمة الأصل .

الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الألتزامات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

الفصل بين الأصول والألتزامات القصيرة وطويلة الأجل

يتم إدراج الأصول والالتزامات التي تستحق خلال عام بعد تاريخ القوائم المالية ضمن الأصول والالتزامات المتداولة أما الأصول والالتزامات التي يتجاوز تاريخ تحصيلها مدة عام من تاريخ القوائم المالية فيتم إدراجها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل .

المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تثبت المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة .

نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق ووفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة فى قيمة تلك المساهمة.

المخصصات

- يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن تقدير هذا الالتزام بدرجة يعتمد عليها. وإذا كان أن القيمة الزمنية جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائما .
- يتم إعادة النظر فى المخصصات المكونه بصورة دورية فى تاريخ إعداد القوائم المالية.

الاحتياطي القانوني

تطبيقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسى للشركة فأنه يتم تحويل ٥% من الأرباح السنوية الى الإحتياطى القانونى ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر. أن الإحتياطى غير قابل للتوزيع

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالايراد الناتج عن بيع الوحدات عند تسليم الوحدات و ذلك عند استيفاء جميع الشروط التالية :

أ - أن تقوم الشركة بتحويل المخاطر و العوائد الأساسية لملكية الوحدة إلى المشتري.

ب - ألا تحتفظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية ، أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة.

ج - أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق.

د - أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة .

هـ - إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها أو ستتحملها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق.

وتتبع الشركة طريقة العقد التام في إثبات إيرادات كافة الوحدات المباعة والذى يتطلب رسملة التكاليف ضمن حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إستكمال إنشاء الوحدات القابلة للبيع وتسليمها للعملاء عندها تتحقق إيرادات النشاط ويتم مقابلتها بتكاليف النشاط المتعلقة بتلك الوحدات.

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من بيع الفيلات وإثباتها بقائمة الدخل طبقاً لحجم الإيرادات المحققة حيث يتم إدراج القيمة البيعية للأرض المتعاقد على تنفيذ الفيلا عليها بالكامل بموجب إختيار العميل لقطعة الأرض التي تخصص لإقامة الفيلا عليها ، أما القيمة البيعية للمباني وإبرام العقد والإنشاءات الخاصة بالفيلات ينطبق عليها طريقة العقد التام ولا يتم إثباتها إلا بعد تمام الإنتهاء من الأعمال الخاصة بإقامة الفيلا وتسليمها للعميل .

تتحقق إيرادات النشاط الفندقي وفقاً لنصيب الشركة في صافي ربح تشغيل الفندق .

يتم إثبات إيراد أرباح الأسهم عند وجود حق لإستلامها.

يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات الشقيقة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءاً على آخر قوائم مالية معتمدة لتلك الشركات.

يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الدخل المجمعة بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
يتم الاعتراف في قائمة الدخل بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو تلك المبوبة كمتاحة للبيع عند صدور الحق في تحصيلها .

إثبات تكاليف النشاط العقارى

تعتبر محاضرتسليم الوحدات القابلة للبيع للعملاء وتحقيق إيرادات النشاط عن تلك الوحدات هي الأساس الذى يتم بناء علية اثبات تكاليف النشاط المتعلقة بها والتى تتمثل في :

التكاليف المباشرة وغير مباشرة

يتم تحميل التكاليف الخاصة بإنشاء الوحدات القابلة للبيع والواردة بمستخلصات المقاولين والموردين على بند أعمال تحت التنفيذ وفقاً لاعتماد إدارة الشئون الفنية بالشركة لتلك المستخلصات ويتم توزيع التكاليف على الوحدات المباعة وفقاً للأسس الأتية:

- نصيب الوحدة من تكلفة الأرض والتى تم توزيعها على أساس مساحة أرض كل وحدة إلى إجمالى مساحة أرض الوحدات بالمشروع .
- نصيب الوحدة من تكاليف البناء الفعلية والتقديرية والتى تم توزيعها على أساس العقود والفواتير الخاصة بكل قطاع من الوحدات السكنية والفيلات و المحلات داخل كل مرحلة .
- نصيب الوحدة من التكاليف غير المباشرة الفعلية والتقديرية والأعباء التمويلية يتم توزيعها على أساس التكاليف المباشرة لكل قطاع داخل كل مرحلة .

الإضمحلال

- **الأصول المالية**

يتم اعتبار الأصل المالى مضمحلا اذا كانت هناك دليل موضوعى يشير الى ان هناك حدث او اكثر له او لها تأثير سلبى على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الاصل.

يتم قياس خسارة الاضمحلال المتعلقة باصل مالى تم قياسة بالتكلفة المستهلكة- بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلى للأصل.

يتم إحتساب خسائر الإضمحلال المتعلقه بأصل مالى متاح للبيع بالإستعانة بالقيمة العادلة الحالية.

يتم إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستند .

يتم تقدير الأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التى تشترك فى خصائص خطر الإئتمان .

يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال فى قائمة الدخل ، يتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع مثبته ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

يتم عكس خسائر الإضمحلال إذا كان العكس يمكن ربطة بطريقة موضوعية لحدث بعد الإعتراف بخسائر الإضمحلال المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التى تعتبر أداة قروض بقائمة الدخل ، يتم الإعتراف بعكس الأصول المالية المتاحة للبيع والتى تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية .

- **الاصول غير المالية**

يتم تقدير القيمة الإستردادية فى تاريخ كل ميزانية للأصول غير الملموسة التي لها أعمار غير محددة أو غير المتاحة للاستخدام .

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولده للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية . تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصل التى تولد تدفقات نقدية داخله وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول . يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قائمة الدخل .

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد فى قيمته الإستخدامية أو قيمته العادله ناقصا تكاليف البيع ايهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول للقيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبه والذى يعكس التقييم الحالى للسوق للقيمه الزمنيه للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

لا يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال المتعلقة بالشهرة ، يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها فى الفترات السابقة للأصول الأخرى فى تاريخ كل ميزانية التى يمكن أن تتعرض للاضمحلال (بخلاف الشهرة) لمعرفة مدى وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها ، يتم عكس أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير فى التقديرات المستخدمة فى تحديد القيمة الإستردادية ، يتم عكس خسائر الإضمحلال للمدى الذى تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإستردادية التى كان سوف سيتم تحديدها بعد خصم الإهلاك والاستهلاك ما لم يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال.

أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف فى أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالميزانية.

استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية حيث يتم بناءاً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية .

ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقا لقانون الضرائب المصري،يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات علي الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق .

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة و لغرض قائمة التدفقات النقدية فأن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

الإقتراض

يتم الإعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التى تم إستلامها ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة. ما لم يكن لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن إثنى عشر شهراً بعد تاريخ الميزانية . فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل.

تكلفة الإقتراض

يتم إدراج أعباء تكلفه الاقتراض على قائمه الدخل مباشرة كمصروفات تمويلية فيما عدا تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرةً بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل والتي يتم تحميلها كجزء من تكلفة الأصل ويتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التى يتم رسملتها على الاصل والتى تتمثل فى تكلفة الاقتراض الفعلية، و يتم التوقف عن الرسملةخلال الفترات التى تتعطل فيها أعمال الانشاء الفعالة للأصل .

ويتم التوقف عن الرسملة للتكلفة الاقتراضية عندما يتم الانتهاء من كل الانشطة الجوهرية اللازمة لاعداد الاصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض للاستخدام فى الاغراض المحددة له أو لبيعه للغير.

المصروفات

يتم الإعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل فى الفترة المالية التى تحققت فيها تلك المصاريف .

النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة النقدية لدى البنوك والصندوق والودائع تحت الطلب و الشيكات تحت التحصيل المصرفية و أو مقبولة الدفع وكذا البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام أدارة الأصول بالشركة.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها صدور قرار التوزيع بالجمعية العامة للشركة.

نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الاساسى للسهم لأسهمها العادية ، يتم احتساب النصيب الاساسى للسهم بقيمة الربح والخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة .

القيم العادلة

للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية تحدد القيمة العادلة على اساس الأسعار المتداولة بالسوق.

تقدر القيمة العادلة للبنود المرتبطة بفوائد على اساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام معدلات الفائدة لبنود بنفس الشروط وخصائص المخاطر.

بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة في الاسواق المالية تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في ادوات حقوق الملكية بالرجوع لاسعار السوق لاستثمارات مماثلة او بناءا على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة

المعلومات القطاعية

القطاع عبارة عن جزء أساسي من المجموعة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات أو خدمات فى بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى.

٤ - أصول ثابتة - بالصافي

	أراضي جنيه مصري	مباني وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	معدات بحرية جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
التكلفـــة في								
١ يناير ٢٠٠٩	٤٣٩،٧٤٦،٢٤٧	٢،٩٨٦،٧٣١،٧٩٥	٥٥،٤٩٥،٠٧٣	٢١٠،٤٧٣،٤٥٤	٣٤٣،١٩٤،٦٣٧	٥،١٥٦،٧٩٣	١١،٧٦٠،٦١٠	٤،٠٥٢،٥٥٨،٦٠٩
إضافات	١٠،٥١١،٠٢٥	١٣،٤٩٤،٣٥٥	٣،٦٨١،١٣٤	٦،٧٨٦،٠٦١	١٥،٥٧٠،١٤٥	٢٥٥،٩٢٠	١،٦٦٠،٦٩٩	٥١،٩٥٩،٣٣٩
استبعادات	-	(٨٤٠،٤٥٠)	(٩٧٦،٤٤٣)	(٢٧٤،١٥٤)	(٤،١٤٧،٣٦٦)	-	(٦٠،٥٦٥)	(٦،٢٩٨،٩٧٨)
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٤٥٠،٢٥٧،٢٧٢	٢،٩٩٩،٣٨٥،٧٠٠	٥٨،١٩٩،٧٦٤	٢١٦،٩٨٥،٣٦١	٣٥٤،٦١٧،٤١٦	٥،٤١٢،٧١٣	١٣،٣٦٠،٧٤٤	٤،٠٩٨،٢١٨،٩٧٠
مجمع الإهلاك								
١ يناير ٢٠٠٩	-	(١٠٦،٧٤٦،٢٠٧)	(٢٧،٢٥٨،٩٥١)	(٦٢،٠٣٠،٠٦٨)	(٧٦،٨١٣،٤٤٠)	(١،٧٦٣،٥١٠)	(٣،٩٢٦،٣٩٦)	(٢٧٨،٥٣٨،٥٧٢)
إهلاك الفترة	-	(٣٨،٧٩٨،٠٨٣)	(٩،٤١١،٩١٣)	(١٧،٧٩٨،٦٤٣)	(٢٧،٠٨١،٣١٤)	(٦١٩،١٨١)	(١،٩١٨،٨٩٣)	(٩٥،٦٢٨،٠٢٧)
الاستبعدات	-	٧٣،٥٣٩	٨٣٨،٩٤٢	٢٧٤،٥١٥	٤،٠٨٧،٠٤٣	-	٥٨،٤٥٦	٥،٣٣٢،٤٩٥
مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	-	(١٤٥،٤٧٠،٧٥١)	(٣٥،٨٣١،٩٢٢)	(٧٩،٥٥٤،١٩٦)	(٩٩،٨٠٧،٧١١)	(٢،٣٨٢،٦٩١)	(٥،٧٨٦،٨٣٣)	(٣٦٨،٨٣٤،١٠٤)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٤٥٠،٢٥٧،٢٧٢	٢،٨٥٣،٩١٤،٩٤٩	٢٢،٣٦٧،٨٤٢	١٣٧،٤٣١،١٦٥	٢٥٤،٨٠٩،٧٠٥	٣،٠٣٠،٠٢٢	٧،٥٧٣،٩١١	٣،٧٢٩،٣٨٤،٨٦٦
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٤٣٩،٧٤٦،٢٤٧	٢،٨٧٩،٩٨٥،٥٨٨	٢٨،٢٣٦،١٢٢	١٤٨،٤٤٣،٣٨٦	٢٦٦،٣٨١،١٩٧	٣،٣٩٣،٢٨٣	٧،٨٣٤،٢١٤	٣،٧٧٤،٠٢٠،٠٣٧

٥ – مشروعات تحت التنفيذ

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
عقار شارع طهران	–	١٥،٧٦٠،٥٠٧
برامج وأجهزة حاسب آلي	١٢،٩١٥،٧٠٩	٩،٣٦٢،٩٨٤
فيلا – (الرحاب – مدينتى– صيدناوى)	٦٠،٢٨٨،٣٧٨	١،٢١٥،٣٩٦
تجهيزات مبنى	٢،٦٦٤،٦٢٣	٢،٦٦٤،٦٢٣
نادى الماى فير	٢٤،١٠٤،١١٣	٢٤،١٠٤،١١٣
اصول فندقية	٢٥،٨٧٧،٣٤٣	١١،٨١٦،٢٣٨
المقر الادارى بدبى	٧،٨٩١،٧٦٧	٧،٨٩١،٧٦٧
مشروع الاقصر	٢٧،٨٦٣،٨٢٧	–
فندق النيل	٤٢٠،٧٤٥،٠١٤	٣٣٥،٩١٠،١٠٢
	٥٨٢،٣٥٠،٧٧٤	٤٠٨،٧٢٥،٧٣٠

٦ – الشهرة

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى	١٢،٢٣٥،٣١٣،٥٥٣	١٢،٢٣٥،٣١٣،٥٥٣
* شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري	٢،٧٣٣،٧٦٠،٥١٨	٢،٥١٦،٦٣٤،٣٦٤
شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري	٩٦،٣٣٧،٧٩٥	٩٦،٣٣٧،٧٩٥
شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية	٦٩،٨٢٩،٩٨٥	٦٩،٨٢٩،٩٨٥
	١٥،١٣٥،٢٤١،٨٥١	١٤،٩١٨،١١٥،٦٩٧

* تم شراء حصة الأقلية البالغة ٣٩,٣١% لعدد ٨٢١٩٢ سهم من إجمالي عدد الأسهم البالغة ٢٠٩٠٨٨ سهم في شركة الإسكندرية السعودية للمشروعات السياحية. إحدى الشركات التابعة لشركة الإسكندرية للاستثمار العقاري بمبلغ ٣٢٥،٩٩٩،٤٧٩ جنية مصري، وترتب على عملية الشراء وجود شهرة بمقدار ٢١٧،١٢٦،١٥٣ جنية مصري تمثل الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة الدفترية للحصة المشتراة.

يتم اختبار الشهرة سنويا للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها الدفترية ولم يتبين لإدارة المجموعة وجود مثل هذا الانخفاض.

٧ - استثمارات متاحة للبيع

	٢٠٠٩ جنيه مصري	٢٠٠٨ جنيه مصري
استثمارات متاحة للبيع متداولة الأجل		
شركة ديون جراسيس لوفرسيز	٢٦،٤٩٦	٢٦،٤٩٦
شركة تانسى المالية	٢٦،٤٩٦	٢٦،٤٩٦
شركة روكلاند	٢٦،٤٩٦	٢٦،٤٩٦
شركة تيمبر لاك بيزنيس	-	١٤،٦٩٩،١٢٥
شركة اسكان للتامين	٤،٩٥٠،٠٠٠	٤،٩٥٠،٠٠٠
الشركة الهندسية لانظمة المبانى	-	١،١٠٠،٠٠٠
المصرية لاعادة التمويل العقارى	٢،٠٥٥،٥٦٠	٢،٠٥٥،٥٦٠
شركة تنمية المنطقة الصناعية الحرة	١٦،٢٨٧	١٦،٢٨٧
الشركة المصرية للتسويق والتوزيع	٥٠٠،٠٠٠	٥٠٠،٠٠٠
	٧،٦٠١،٣٣٥	٢٣،٤٠٠،٤٦٠
استثمارات متاحة للبيع طويلة الاجل		
سندات بنك الاسكان والتعمير	٥٧،٩٣٠	٥٧،٩٣٠
الإسكندرية للمشروعات السياحية	-	١،٨٤٦،٠٥٢
صندوق حورس الثالث	٤٣،٩٢٠،٠٠٠	٣٣،٤٨٠،٠٠٠
شركة التعمير للتمويل العقارى	٦،٦٥٠،٠٠٠	٦،٦٥٠،٠٠٠
شركة مدينتى لادارة المشروعات	-	٢٢٧،٥٠٠
	٥٠،٦٢٧،٩٣٠	٤٢،٢٦١،٤٨٢
	٥٨،٢٢٩،٢٦٥	٦٥،٦٦١،٩٤٢

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في أوراق مالية ليس لها سعر سوقي و ليس بالإمكان تحديد قيمتها العادلة بواقعية نظرا لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية الغير ممكن التنبؤ بها وعليه تم أدراجها بالتكلفة.
يتم تقسيم الاستثمارات المتاحة للبيع الى استثمارات متداولة و غير متداولة وفقا للغرض من الاستثمار عما اذا كان الشراء بغرض الاحتفاظ به.

٨ - استثمارات فى شركات شقيقة

	نسبة المساهمة	٢٠٠٩ جنيه مصري	٢٠٠٨ جنيه مصري
* شركة هيل/ تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات	%٤٩	١،٤٧٠،٠٠٠	١،٢٢٠،٠٠٠
الإسكندرية لإدارة المشروعات	%٣٢,٥	٦٥٠،٠٠٠	١،٤٤٥،٢٧٥
		٢،١٢٠،٠٠٠	٢،٦٦٥،٢٧٥

*تم المساهمة فى تأسيس شركة هيل / تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات بمبلغ ١،٢٢٠،٠٠٠ جنية مصرى فى عام ٢٠٠٨ ، وتم تاسيس الشركة فى عام ٢٠٠٩ .

٩ - مدينو استثمارات

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات فى مرسى السديد	٨٠٧،٠٥٠،٣٠٢	٨٠٧،٠٥٠،٣٠٢
شركة اريز العربية المحدودة	٤٠٣،٩٥٤،٨٤٧	٤٠٣،٩٤٧،٩٣٧
شركة ثبات للتطوير العقاري	٩٣،٩٧٥،٠١٢	٩٣،٩٨١،٩٢٢
شركة تارا باص يونيفرسال	-	١٤،٦٩٩،١٢٥
	١،٣٠٤،٩٨٠،١٦١	١،٣١٩،٦٧٩،٢٨٦

١٠ - استثمارات فى سندات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغ رصيد هذا البند ٣٣٥،٦٤٣،١٠٤ جنية مصرى ويتمثل فى سندات حكومية عدد ٣٤٠٩٠٩ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنية للسند تستحق عام ٢٠١٣ و تتضمن عدد ١٠٠٢٠٩ سند بفائدة ٨,٥٥ % ، و عدد ٢٤٠٧٠٠ سند بفائدة ٩,٠٥ % مستحقة كل ستة أشهر و بلغ رصيد خصم السندات فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٥،٢٦٥،٨٩٥ جنية و يتم استهلاك خصم السندات فى تاريخ استحقاق الفائدة.

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
القيمة التاريخية	٣٤٠،٩٠٩،٠٠٠	٣٤٠،٩٠٩،٠٠٠
خصم إصدار	(٦،٤٥٩،٨٨٩)	(٦،٥٢٩،٢٧٠)
القيمة المستهلكة	٣٣٤،٤٤٩،١١١	٣٣٤،٣٧٩،٧٣٠
استهلاك خصم سندات	١،١٩٣،٩٩٣	٣١٦،٢٣٧
رصيد السندات	٣٣٥،٦٤٣،١٠٤	٣٣٤،٦٩٥،٩٦٧

١١ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات في شهادات ادخار و استثمار	٢٢٥،٨٩٨،٠١٨	٣٣٥،٣٦١،٥٣٤
*محفظة أوراق مالية تديرها شركة هيرمس لإدارة الأصول و البنك العربى الافريقى	٦١،٠١٩،٣٩٩	٤٥،٢٦٤،٥٢٧
شركة شمال الصحراء البحرية المحدودة	-	٢٥،٢٥٢،٥٠٠
شركة الكابلات المصرية	١٢،٧٣٨	١٢،٩٥٨
اذون خزانة	١٧٤،١٧١،١٠٥	-
	٤٦١،١٠١،٢٦٠	٤٠٥،٨٩١،٥١٩

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
القيمة السوقية	جنيه مصري	جنيه مصري
القيمة الدفترية للأستثمارات المقومة قبل إعادة التقييم	(٤٤٧،٥٣٥،٢٣٥)	(٤٤٢،٤٢٦،٦٩٧)
القيمة السوقية	٤٦١،١٠١،٢٦٠	٤٠٥،٨٩١،٥١٩
فرق إعادة التقييم كما في قائمة الدخل	١٣،٥٦٦،٠٢٥	(٣٦،٥٣٥،١٧٨)

* تتضمن المحفظة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ اسهم خاصة بشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية .

١٢ – العملاء وأوراق القبض

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٢١٠،١١٥،٤٦٣	٣،٢٩٦،٤٣١،٠٤٨
أوراق قبض طويلة الأجل	١٦،٨٥١،٠٤٥،٠٠٧	١٤،٨٥٥،٦٠٢،٤٠٨
	١٧،٠٦١،١٦٠،٤٧٠	١٨،١٥٢،٠٣٣،٤٥٦

١٣ – أعمال تحت التنفيذ

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
أراضى	٣،٥٣٩،٤٧٦،٣٦٠	٤،٢٠٣،٩١٨،٧٤٤
أستشارات وتصميمات و جسات	٣٣٢،٠٤٩،٠٣٢	٣٦٥،٥٦٦،٩١١
أعمال أنشائية	٥،٦٩٣،٠٤٥،٧٦١	٣،٥٢١،٤٥٨،٢٦٦
مصروفات غير مباشرة	٢،١٥٣،٦١٨،١٣٠	٢،٢١٥،١٥٩،٧٧٣
	١١،٧١٨،١٨٩،٢٨٣	١٠،٣٠٦،١٠٣،٦٩٤

١٤ – المخزون – بالصافى

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مهمات و معدات تشغيل الفنادق	٣٢،٩٨٧،٦٣٥	٧٠،٤٥٦،١٨٤
أثاث و مفروشات الفنادق	–	٧،٩٥٨،٧٦٣
مخزون أغذية ومشروبات	–	١٧٢،٤٠٧
مخزون بضاعة	١،٦٥٢،٥٧٠	٦،١٣١
يخصم أستهلاك مخزون الفنادق	(٦،٠٢٧،١١٣)	(٤٥،٤٤٢،٣٧٦)
	٢٨،٦١٣،٠٩٢	٣٣،١٥١،١٠٩

١٥ - دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات مقدمة - مقاولون وموردون	١،٠٤٧،٨٨٦،٧٥٨	٥٥٥،٢٤٥،٥٧٣
مقاولى تشوينات	٩٨٧،٥٧١،٣٥٢	١،٠٧٨،٤١٦،٦٨٤
حسابات جارية الفنادق	١١٩،١٢٠،٥٠٤	٧٦،٤٠٥،٢٠٤
تأمينات لدى الغير	٢،٧٤١،٩٦١	٣٦١،٤٤٠
مصلحة الضرائب	١٤،٥٨٧،٠٤٤	٢،٤٩٥،٠٩٦
ارصدة مدينة اخرى	٧٠،٥٢٠،٤٦٨	٤٠،١٤٠،٨٠٣
اعتمادات مستنديه	-	-
سلف عاملين	٣٩٧،٧٩٩	٣٦٩،٦٢٤
تحصيلات خارجية	٦،٣٠٤،٦١٦	٥،١٥٨،٧٩٦
إيرادات مستحقة	٤،٥٣٤،٩١٤	٣٩،٦٠٨،٢٢١
مدينون متنوعون	٨١،٣٢٧،٩٤١	١٢٠،٣٧١،١٦١
مصروفات مدفوعة مقدما	٢٩٠،٠٨٥	-
مبالغ مسددة تحت حساب استثمارات في شركات تحت التأسيس	٧٣٧،٧٣٨،٩٦٥	٧١٧،٤٨١،٦٢٥
	٣،٠٧٣،٠٢٢،٤٠٧	٢،٦٣٦،٠٥٤،٢٢٧

١٦ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

	عملة محلية	عملة اجنبية	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ودائع لأجل	٢٢٦،٥٩٨،٨٦٩	٤١،٢١٨،٧٦٥	٢٦٧،٨١٧،٦٣٤	٣٣١،٦٠٨،٢٢١
بنوك حسابات جارية	٣٥،٥٨٦،١٤٩	٢،٧١٨،٩٧٩	٣٨،٣٠٥،١٢٨	١٦٦،٢٢٨،٩٧٨
نقدية بالخزينة	١١،١٩٧،٥١٣	-	١١،١٩٧،٥١٣	٩،٣٧٩،٨٠٦
أذون الخزانة	٨١،٤٦٣،٢٠١	-	٨١،٤٦٣،٢٠١	٩٠١،٩٣٤،٣٧٣
شيكات تحت التحصيل	-	-	-	١٥،٨٤٠،٦٤٣
	٣٥٤،٨٤٥،٧٣٢	٤٣،٩٣٧،٧٤٤	٣٩٨،٧٨٣،٤٧٦	١،٤٢٤،٩٩٢،٠٢١

- تستحق الودائع خلال ٣ أشهر من تاريخ الميزانية.
- شيكات تحت التحصيل تمثل شيكات مصرفية و شيكات مقبولة الدفع

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما فى حكمها من :

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنية مصري	جنيه مصري
نقدية بالصندوق و البنوك	٣٩٨،٧٨٣،٤٧٦	١،٤٢٤،٩٩٢،٠٢١
بنوك دائنة	(٤٨،٦٤٤،٩٦٠)	(١١٠،٨٩١،٤٠١)
النقدية و مافى حكمها	٣٥٠،١٣٨،٥١٦	١،٣١٤،١٠٠،٦٢٠

١٧ - الدائنون وأوراق الدفع

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون ومقاولون	٢١٣،٦٢٧،٢٧١	٢٨٣،٢٤٦،٤٩٠
أوراق دفع	٣٩٠،٣٧٧،٢٩٣	٢٢٢،٦٢٩،٢٥٦
	٦٠٤،٠٠٤،٥٦٤	٥٠٥،٨٧٥،٧٤٦

١٨- عملاء دفعات مقدمة

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنية مصرى	جنيه مصري
عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب	٨٦٣،٠٢٨،٣٩٥	١،٧٧٩،٢١١،٨٦٠
عملاء دفعات مقدمة مشروع امتداد الرحاب	٣،٤٤٦،٥٨٥،٧٥٩	٢،٩٤٨،٧٦٢،٧٢٧
عملاء دفعات مقدمة مشروع مدينتى	١٥،٦٢٧،٦٧٣،٣٧٠	١٦،٢١٤،٤٥٥،٤٧٣
عملاء دفعات مقدمة مشروع الربوة	٣١٥،٣٧٣،٢٥٥	٣٨٧،٣٨٩،٥٠٥
عملاء دفعات مقدمة مشروع سان ستيفانو	١٩٣،٩١٥،٥٣٧	٣٥٢،٥٤٤،٧٥٦
عملاء دفعات مقدمة أخرى	-	٤٣،٦٩٠،٤٠٤
	٢٠،٤٤٦،٥٧٦،٣١٦	٢١،٧٢٦،٠٥٤،٧٢٥

١٩ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة اخرى

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنية مصرى	جنيه مصري
تامين ضمان اعمال	٤٣٥،٨٠٨،٦٦٩	٣١٨،٧٩٢،٤٦٨
مصلحة الضرائب	١٤٨،٨٠٧،٠٨٣	١٨٥،٥٦٨،٤٩٧
أرصدة دائنة اخرى	٦٤،١٨٥،٥١٧	٣٣،٥٠٢،٠٠٨
مصروفات مستحقة ودائنون	٣١٣،٨٩٢،٨١٤	٢٧٥،٩٤٦،٨٥٥
تامين للغير	١٠٩،٧٢١،٧٠٤	١٠٠،٢٩٦،٥٥٣
دائنون متنوعون	١،٦٠٠،٣٠٧	٣،٠٥٠،٠٥٢
إلغاءات حاجزين	١٢،٧٠١،٨٨٣	٩،٤٣٢،٨٧٥
دائنو حاجزين	٧،٣٥٢،٧٦٠	٦،٨٩٤،٢٠٦
مستحقات عاملين – اسهم خزينة	-	٣٦،٤٣٠،٠٠٠
مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد اشتراكات النادى	٥،٦٧٤،١٣٥	١٣،٠١٦،٥٤٢
اشتراكات الأندية	٣٦١،٤٠٣،٣٩٥	٣٣١،٨٨٩،٤٧٥
تأمينات وحدات	٢٤٠،٩٧١،٧٦٠	١٦٠،٢٦٦،١٧٦
	١،٧٠٢،١٢٠،٠٢٧	١،٤٧٥،٠٨٥،٧٠٧

٢٠- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠،٠٠٠،٠٠٠ جنية مصري (خمسون مليون جنيه مصري) ورأس المال المصدر بمبلغ ٦،٠٠٠،٠٠٠ جنيه مصري (ستة مليون جنيه مصري) القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه).

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠ مليار جنية مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري)، و تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨،١٥٢،٠٣٥،٥٠٠ مليون جنيه مصري (ثمانية عشر مليار و مائة اثنان و خمسون مليون و خمسة و ثلاثون الف و خمسمائة جنيه مصري)، مقسم إلى عدد ١٨١٥٢٠٣٥٥٠ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧.

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم الموافقة على زيادة راس المال المصدر و المدفوع من خلال طرح خاص ليصبح ٢٠،٣٠٢،٠٣٥،٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار و ثلاثمائة واثنان مليون و خمسة و ثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم، وقد تم سداد الزيادة و البالغ قدرها ٢،١٥٠،٠٠٠،٠٠٠ جنية مصري (ملياران و مائة و خمسون مليون جنية مصرى) و علاوة أصدار بمبلغ ١,٦ جنية مصري للسهم بمبلغ اجمالى ٣٤٤،٠٠٠،٠٠٠ جنية مصري و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧.

٢١ - احتياطي قانوني

يتمثل الأحتياطى القانونى فى الرصيد المحول من علاوة أصدار اسهم الزيادة فى راس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤،٠٠٠،٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنية للسهم. و قد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص و البالغة ١٨٥،٨٨٠،٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة الى رصيد الاحتياطى القانونى ١٥٨،١١٩،٢٩٨ جنيه مصرى. وتم اضافة مبلغ ٤،٦٢٠،٩٢٠ جنية نسبة ٥% من الارباح المرحلة عن عام ٢٠٠٨ ليصبح رصيد الاحتياطى القانونى بمبلغ ١٦٢،٧٤٠،٢١٨ جنية.

٢٢- الإحتياطى العام

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧، تم الموافقة على تكوين احتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة بمبلغ ٢٥،١٤٧،٦١٣ جنيه مصري .

٢٣ - صافى خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ صافى خصم خسائر تقييم الأستثمارات المالية المتاحة للبيع بالعملة الاجنبية مبلغ ٦٠٠،٠٠٠ جنية و الناتج عن فروق اسعار الصرف الناتجة عن تقييم ارصدة الأستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ الميزانية.

٢٤ - أسهم خزينة

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ٢٨٢ أكتوبر ٢٠٠٧ قامت الشركة خلال شهر فبراير ٢٠٠٨ بشراء عدد ٢،٩١٩،٠٠٠ سهم من أسهمها بمبلغ ٣٦،١٨٨،٨٢٦ جنيه مصري وذلك لاستخدامها ضمن نظام حوافز وإثابة العاملون ، وفقا لقرار مجلس ادارة الشركة بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٠٨ قامت الشركة خلال شهري أغسطس وسبتمبر٢٠٠٨ بشراء عدد ٢٠،٤٦٠،٠١٦ سهم من أسهمها بمبلغ ١٣٣،٧٣٢،٧٢٩ جنية مصري، على ان يتم دراسة إعادة بيعها او توزيعها على العاملين أو تخفيض رأسمال الشركة، و نظرا لمرور أكثر من عام على شراء أسهم الخزينة، فأنه سيتم اتخاذ إجراءات تخفيض رأس المال بتلك الأسهم بعد توزيع ٦٤٠٦٩٦٤ سهم لصالح نظام حوافز وإثابة العاملين.

٢٥ - قروض وتسهيلات ائتمانية

البيـــــان	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	٢٠٠٩	٢٠٠٨
التسهيلات	٤٢٣،٤٩٩،١٢٣	١٨،٧١٣،٠٨٥	٤٤٢،٢١٢،٢٠٨	١٦٩،٤٩٠،٢٨٧
القروض *	٣٢٨،٧٠٨،٠٠٠	١،٢٢١،٤٥٠،٤٤٥	١،٥٥٠،١٥٨،٤٤٥	١،٦٠٧،٢٧٨،٢٣٦
	٧٥٢،٢٠٧،١٢٣	١،٢٤٠،١٦٣،٥٣٠	١،٩٩٢،٣٧٠،٦٥٣	١،٧٧٦،٧٦٨،٥٢٣

* وقد إدرجت الأقساط المستحقة السداد خلال عام من تاريخ القوائم المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات ضمن الالتزامات المتداولة بقائمة المركز المالى .علما بأنها بضمان أوراق تجارية و أوراق مالية .

٢٦ - الالتزامات طويلة الاجل

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
هيئة المجتمعات العمرانية	٤،١٧٧،٦١٩،٧٤٢	٤،٢١٠،٣٤٥،٢٥٧
	٤،١٧٧،٦١٩،٧٤٢	٤،٢١٠،٣٤٥،٢٥٧

٢٧ - المخصصات

تم تكوين مخصص بمبلغ ٥٥٥،٥٩٠ جنيه مصري للمخاطر العامة للتمويل الممنوح للعملاء (تمويل عقاري) بشركة التيسير للتمويل العقاري – شركة تابعة للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني بنسبة ١% من إجمالي التمويل الممنوحة للعملاء عن المحفظة الأولى الخاصة بوحدات بمدينة الرحاب.

٢٨- ضريبة الدخل و الضريبة المؤجلة

تم حساب الضريبة وفقاً للأساس التالى:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى الربح المحاسبى قبل الضريبة	١،٣١٢،٥٩٠،٨٠٣	٢،٠١٧،٠٦٥،٦٨٦
تعديلات على صافى الربح الدفترى للوصول الى صافى الربح الضريبى	(٧٩٠،٣٣٧،٤١٧)	(١،٠٧٧،٥٢٦،٤٩٦)
صافى الربح الضريبى	٥٢٢،٢٥٣،٣٨٦	٩٣٩،٥٣٩،١٩٠
معدل الضريبة	٢٠ %	٢٠ %
ضريبة دخل العام	١٠٤،٤٥٠،٦٧٦	١٨٧،٩٠٧،٨٣٨

تتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والبالغة ٢٠،٧٨٣،٥٧٠ جنية قيمة الضرائب المؤجلة لبند الاصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبى والاهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الاهلاك المحاسبى للأصول الخاضعة للضريبة	٥٠،٧٧٠،٢٤٩	٣٩،٦٧٢،٩٨٥
الاهلاك الضريبى	(٩٤،٣٤٨،٤٩٣)	(٨٣،٩٩٠،٠٢٠)
فروق مؤقتة	(٤٣،٥٧٨،٢٤٤)	(٤٤،٣١٧،٠٣٥)
سعر الضريبة	٢٠ %	%٢٠
ضريبة الدخل المؤجلة – ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	(٨،٧١٥،٦٤٩)	(٨،٨٦٣،٤٠٧)
الضريبة المؤجلة – ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	(١٢،٠٦٧،٨٦٠)	(٣،٠١٣،٥٧٦)
الضريبة المؤجلة – ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	(٢٠،٧٨٣،٥٠٩)	(١١،٨٧٦،٩٨٣)

٢٩- إيرادات وتكاليف النشاط

	٢٠٠٩	من ٣ إبريل ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات الوحدات المباعة	٤،٠٧٤،١٨٨،٧٢٤	٥,٠٩٦,٠٤٥,٨٨٢
إيرادات تشغيل الفنادق	٥٣٩،٦٩٩،١٨٣	٦٤٠,٩١١,٥١٥
إيرادات خدمات مباعة	٢٠٨،٢٣٥،٥٦٤	١١٥,٣٤٤,١٦٧
* إجمالى الإيراد	٤،٨٢٢،١٢٣،٤٧١	٥,٨٥٢,٣٠١,٥٦٤
تكاليف الوحدات المباعة	٢،٨٩٧،٨١٢،٩٤٢	٣,٣٧٨,٨٣٩,٤٣٥
تكاليف تشغيل الفنادق	٣١٦،٥٣٢،٦٧٢	٣٢٥,٤٦١,٩٦١
تكاليف الخدمات المباعة	١٢١،٣٤٤،٨٦٥	٤٨,٢٧٢,٥٧٠
** إجمالى تكلفة الإيراد	٣،٣٣٥،٦٩٠،٤٧٩	٣,٧٥٢,٥٧٣,٩٦٦

* تم استبعاد إيراد مقابل الإشراف بمبلغ ١٨٤,٦١٧,٠٩١ جنيه مصرى .
** تم استبعاد تكلفة مقابل الإشراف بمبلغ ٢١٩,٧٦١,٤٣٣ جنيه مصرى .

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة بإثبات إيرادات الفنادق بالإجمالي .

	عقارى	سياحى	علم	٢٠٠٩	٢٠٠٨
الايرادات	٤،٢٨٢،٤٢٤،٢٨٨	٥٣٩،٦٩٩،١٨٣	-	٤،٨٢٢،١٢٣،٤٧١	٥،٨٥٢،٣٠١،٥٦٣
تكلفة المبيعات	٢،٩٦٣،٩٤٣،٤٩٧	٣١٦،٥٣٢،٦٧٢	-	٣،٢٨٠،٤٧٦،١٦٩	٣،٧٥٢،٥٧٣،٩٦٥
نتيجة الاعمال	١،٢٩٣،٢٢٨،٢١٨	٢٢٣،١٦٦،٥١١	-	١،٥١٦،٣٩٤،٧٢٩	٢،٠٩٩،٧٢٧،٥٩٧
أهلاك	٣٢،٦٠٦،٧٤٣	٦٨،٥٥٢،٩٤٤	١٦٣،٦٢٨	١٠١،٣٢٣،٣١٥	٣٢،٦٠٦،٧٤٣
فوائد دائنة	-	-	٣٧،٩٠٠،٤٤٤	٣٧،٩٠٠،٤٤٤	-
ايرادات استثمارات	-	-	٧٩،١٧٣،٥٧٣	٧٩،١٧٣،٥٧٣	-
ايرادات اخرى	-	-	٤٤،٦٧٤،٨٢٠	٤٤،٦٧٤،٨٢٠	-
ضرائب الدخل	-	-	١١٣،١٦٩،١٣٢	١١٣،١٦٩،١٣٢	-
الارباح	٩٠٦،٣٧٠،٤٨٢	١٥٤،٦١٣،٥٦٧	٤٥،١٩٠،٣٢١	١،١٠٦،١٧٤،٣٧٠	١،٦٣٨،٤٧٩،٧٠٢
إجمالى الأرباح	-	-	-	١،١٠٦،١٧٤،٣٧٠	١،٦٣٨،٤٧٩،٧٠٢
اصول	٣٤،٣٣١،٤٢٢،٥٧٨	٣،٩٩٦،٦١٧،٨٩٦	١٤،٧٠٢،٠٧٠،٥٠ ٩	٥٣،٠٣٠،١١٠،٩٨٣	٣٤،٣٣١،٤٢٢،٥٧٨
أستثمارات مالية	١٧٣،٠٣٠،٦٩٥	-	٦٨٤،٠٦٢،٩٣٥	٨٥٧،٠٩٣،٦٣٠	١٧٣،٠٣٠،٦٩٥
اصول غير موزعة	-	-	١٠،٢٤١،٣٨٢	١٠،٢٤١،٣٨٢	١،٠١٧،٠٤٤،٩٧٧
اجمالى أصول المجموعة	-	-	-	٥٣،٨٩٧،٤٤٥،٩٩٥	٥٣،٨٠٠،٢٧٥،٧١٥
إلتزامات	٢٨،٥٤٨،٠٧٢،١٤٦	٤٥٤،٠٨٣،٨٩٨	-	٢٩،٠٠٢،١٥٦،٠٤٤	٢٨،٥٤٨،٠٧٢،١٤٦
إلتزامات غير موزعة	-	-	٦٦،٤٨٧،٣٠٩	٦٦،٤٨٧،٣٠٩	٩٤٥،٧٧٥،٥٨١
إجمالى إلتزامات المجموعة	-	-	-	٢٩،٠٦٨،٦٤٣،٣٥٣	٢٩،٨٥١،٦٠١،٩٥٦

٣٠- أرباح بيع استثمارات مالية

	٢٠٠٩	من ٣ إبريل ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
سعر بيع الإستثمارات المالية	١،٠١٦،٥٢٣،٨٨٦	٣،٠٤٣،٩٤٩،٨٩٦
القيمة الدفترية للإستثمارات المالية	(٩٨٦،٦٧٤،٥٤٦)	(٣،٠٧٣،٨٨١،٧٦٠)
	٢٩،٨٤٩،٣٤٠	(٢٩،٩٣١،٨٦٤)

٣١- توزيعات أرباح استثمارات مالية

	من١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	من ٣ ابريل ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
توزيعات أرباح بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة	٦٦،٠٠٢	٦،٦٠٢،١٥٣
توزيعات أرباح المصرية للإتصالات	١٥٥،٠٩٠	١١٥،٠٠٠
توزيعات أرباح شركة موبينيل	٦٩،٢٤٠	١٤٧،٩٨٠
توزيعات أرباح أسمنت سيناء	١٥٩،٧٥٠	-
توزيعات أرباح شركة المصرية للمنتجات السياحية	-	١٤٠،٠٠٠
توزيعات أرباح شركة سيدى كرير	١٠٥،٥٢٢	-
توزيعات أرباح شركات أخرى	٤٨٠،٤٩٩	٧٧٦،٩٢١
	١،٠٣٦،١٠٣	٧،٧٨٢،٠٥٤

٣٢ - إيرادات أخرى

	٢٠٠٩	من ٣ ابريل ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي إيرادات تشغيل نادي الرحاب	١٩،٨٩٦،٩٢٩	١٧،٣١٩،٦٢٥
إيجار تأجير وحدات وحقوق إنتفاع	٧،٢١٨،٢٨٦	١٩،٧٢٩،٥٨٢
أخرى	٤،٧٥٣،٨٣٦	١،٣٠٩،٥٥٤
	٣١،٨٦٩،٠٥١	٣٨،٣٥٨،٧٦١

٣٣- نصيب السهم من الأرباح

تم حساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة صافي أرباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة مع عدم الأخذ في الاعتبار أية توزيعات مستقبلية على العاملين وأعضاء مجلس الإدارة متعلقة بالفترة المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ نظراً لعدم إعداد قائمة توزيعات مقترحه من قبل مجلس إدارة الشركة لإعتمادها من الجمعية العامة ، و قد بلغ نصيب السهم فى ارباح الفترة ٠,٥٥ جنيه طبقا لما يلى :

	٢٠٠٩	من ٣ ابريل ٢٠٠٧ حتى٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي الربح	١،١٠٦،١٤٠،٣٧٠	١،٦٣٨،٤٧٩،٧٠٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٢،٠٠٩،٢٣٦،٢٣١	٢،٠٠٩،٢٣٦،٢٣١
نصيب السهم من الأرباح خلال الفترة (جنيه/سهم)	٠,٥٥	٠,٨١

تم حساب المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة كما يلى:

الأسهم القائمة أول الفترة	٢،٠٣٠،٢٠٣،٥٥٠
يخصم أسهم الخزينة أول الفترة	(٢٣،٣٧٩،٠١٦)
يضاف المتوسط المرجح لعدد ٦٤٠٦٩٦٤ سهم من أسهم الخزينة المحولة لحساب نظام الأثابة والتحفيز	٢،٤١١،٦٩٧
المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة	٢،٠٠٩،٢٣٦،٢٣١

٣٤- الموقف الضريبي

- **شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة**

أ - ضريبة أرباح شركات الأموال
قامت الشركة بتقديم الأقرار الضريبى فى موعده القانونى و لم يتم فحص ضريبى بعد .

ب - الضريبة على المرتبات وما في حكمها
تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الربع سنوية في مواعيدها .

ج - ضريبة الدمغة
يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى:
الضريبة على أرباح شركات الأموال

- تقوم الشركه بتقديم الاقرار الضريبى بانتظام وفى المواعيد القانونيه الى المأموريه المختصه.هذا وقد تم فحص السنوات حتى عام ٢٠٠٢ ووردت نماذج (٩- أ) وقامت الشركة بسداد المستحق عليها علما بأنه تم الطعن على ما ورد بالنماذج فيما يخص عام ١٩٩٦ (الفترة ما قبل النشاط) .

علما بأن مشروع الشركة القائم معفى بالنسبة للمرحلة الأولى أعتبارا من ١٩٩٧/١/١ وللمرحلة الثانية والثالثة أعتبارا من ١٩٩٨/١/١ لمدة عشر سنوات وذلك طبقا لحكم محكمة إستئناف القاهرة رقم ٤٢٣٣ بتاريخ ٢٠٠٤/٧/٢٥ . وكذلك حصلت الشركة على الإعفاء الضريبى للمرحلة الرابعة والخامسة .

الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات بانتظام.هذا وقد تم فحص السنوات من ٩٦ حتى ٢٠٠٠ وتمت التسوية حتى ذلك التاريخ.

- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٣ تم الفحص والسداد .

- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٤ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ تم تقديم الإقرارات وتم السداد فى المواعيد الرسمية.

شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى:

ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠٠٥ . علماً بأن الشركة منتظمة فى سداد الضريبة المستحقة شهرياً وفقاً لأحكام القانون رقم (١١) لسنة ١٩٨٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦.
- تم فحص الشركة ضريبيا من قبل مصلحة الضرائب حتي عام ٢٠٠٤ و تم الربط والتسوية وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها المقررة قانوناً .
- يتم سداد ضرائب المرتبات وما في حكمها في المواعيد القانونية لمصلحة الضرائب .
- تم فحص ضرائب الدمغة حتى عام ٢٠٠٥ وتم الربط والتسوية .

شركة الأسكندرية للاستثمار العقاري:

(أ) الضريبة على أرباح شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط الضريبى عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم الفحص الضريبى لسجلات الشركة عن السنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٧ .
- تتمتع الشركة بالإعفاء طبقا لقانون المجتمعات العمرانية الجديدة بالنسبة لمشروعى قرية فرجينيا بيتش بالساحل الشمالى ومدينة الشيخ زايد (الربوة) .

(ب) ضريبة كسب العمل

تم الفحص والربط الضريبى عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٧ وتم سداد الضرائب المستحقة.

- تم الفحص الضريبى لسجلات الشركة عن السنوات من ١٩٩٨ حتى عام ٢٠٠٢، ولم يرد الربط الضريبى للشركة حتى ٣١ ديسمبر٢٠٠٧.
- لم يتم الفحص الضريبى لسجلات الشركة عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٣ حتى ٣١ ديسمبر٢٠٠٧
- تقوم الشركة بسداد الضرائب المستحقة بإنتظام لمصلحة الضرائب.

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط الضريبى عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ أغسطس ٢٠٠٤، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم الفحص الضريبى لسجلات الشركة عن الفترة من ١ سبتمبر ٢٠٠٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

الشركة العربية للاستثمارات الفندقية والسياحية :

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال :

لم يتم فحص حسابات الشركة من جانب مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه وتقوم للشركة بتقديم الإقرار الضريبى السنوى على الدخل طبقاً للنموذج رقم (٢٨) إقرارات وذلك فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة على الشركة الناتجة عن الإقرار .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات وما فى حكمها بانتظام وفى المواعيد القانونية كما تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية (نموذج رقم ٤ مرتبات) بالإضافة إلى الإقرار السنوى والذى يتم تسليمه قبل ٣١ يناير من كل عام ، هذا ولم يتم فحص ضريبة كسب العمل للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ من قبل مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه .

(ج) ضريبه الدمغة :

لم يتم فحص ضريبة الدمغة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ عام ٢٠٠٥ وحتى تاريخه .

شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية:

(أ) الضريبة على شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٢ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة مع العلم بأن الشركة معفاه من الضريبة عن نشاطها طبقا لاحكام قانون المجتمعات العمرانية .

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات :

الشركة منتظمة في سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية وتم تقديم الاقرار الضريبي طبقا للقانون رقم ٩١ سنة ٢٠٠٥.

شركة الربوة للخدمات الترفيهية:

(أ) الضريبة على شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- لم يتم الفحص من بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٥.

وتجدر الأشارة الى ان الشركة معفاه طبقا لاحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة.

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات :

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية.

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم الفحـــص حتى عام ٢٠٠٧.

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الرسمية ويتم السداد اولا بأول .

المصرية للتنمية والمشروعات العقارية

تقوم الشركة بتقديم الأقرار الضريبى بإنتظام وفى المواعيد القانونية إلى المأمورية المختصة هذا ولم يتم فحص حسابات الشركة ضريبيا حتى تاريخ القوائم المالية .

شركة النيل للفنادق :

تخضع الشركة لضريبة أرباح شركات الأموال وفقاً لأحكام ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته ولم تبدأ الشركة نشاطها بعد.

شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى :

الشركة تتمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات تبدأ من بداية السنة المالية التالية لتاريخ بدء النشاط لم يتم اى فحص ضريبي للشركة من قبل مصلحة الضرائب وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في موعدها القانوني.

شركة نوفا بارك القاهرة :

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة .

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وتم سداد الضرائب المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة .

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع الإقرارات .

(ج) ضريبه الدمغة :

- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ، وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة إعتباراً من هذا التاريخ .

- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

شركة الاسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية :

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال :

- تم الفحص على السنوات حتى عام ٢٠٠٤ .

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد لجميع الضرائب المستحقة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- تم فحص الضرائب على المرتبات والأجور حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أولا بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع هذه الإقرارات للضرائب المستحقة .

(ج) ضريبه الدمغة :

- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد جميع ضرائب الدمغة المستحقة عليها حتى هذا التاريخ .
- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الاعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

شركة الماي فير للخدمات الترفيهية :

(أ) الضريبة علي أرباح شركات الأموال

- الشركة بدأت نشاطها خلال سنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص حتى تاريخه نظرا لحداثة بداية النشاط مع ملاحظة ان الشركة معفاه من الضريبة طبقا لأحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية الى المأمورية المختصة .

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الشهرية ويتم السداد اولا باول.

شركة بورت فينيس للتنمية السياحية:

(أ) الضريبة علي الدخل

الشركة لم تبدأ نشاطها بعد – كما أن الشركة معفاه من الضريبة علي الدخل طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار إلا انها ملتزمة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي طبقا لأحكام قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحتة التنفيذية.

(ب) الضريبة على المرتبات والأجور :

لا يوجد اى مبالغ خاضعة لضريبة الأجور والمرتبات حيث إن الشركة لم تبدأ نشاطها بعد– هذا ولم يتم فحص الشركة حتى الآن .

(ج) الضريبة العامة على المبيعات :

الشركة غير خاضعة لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات .

(د) الضريبة الدمغة على المستندات :

لم يتم فحص الشركة حتى الآن .

٣٥- الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع بعض الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك بإسناد تنفيذ بعض الأعمال والعقود في مشروعات الشركات التابعة (مدينة الرحاب) وكذلك سداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أو إلى أطراف أخرى وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والخصوم بقائمة المركز المالي.

تمثل شركة الإسكندرية للإنشاءات المقاول الرئيسي لمشروع الشركات طبقا للعقود المبرمة مع الشركات .

تمتلك شركة تي. إم. جي للإستثمار العقاري والسياحي – شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TM HOLDING بنسبة ٤٩,٨% تقريباً من أسهم الشركة .

حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	٢٠٠٩		٢٠٠٨		طبيعة التعامل
اتحاد ملاك فيرجينيا	١،٠٤٠،٥٠٠	–	٦،٦٦٤،٤١٣	–	مقابل إدارة
شركة البساتين	–	٤،٦٤١،٧٩٩	–	–	خدمات
الإسكندرية للإنشاءات	–	٣،٣١٦،٥٥٤،٩٠٩	–	٦٦،٦٦٥،٤٦٩	انشاءات

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التى تضمنتها قائمة الدخل

اسم الشركة	٢٠٠٩		٢٠٠٨		طبيعة التعامل
اتحاد ملاك فيرجينيا	١،٠٤٠،٥٠٠	–	٦،٦٦٤،٤١٣	–	مقابل إدارة
الإسكندرية للإنشاءات	–	٣،٣١٦،٥٥٤،٩٠٩	–	٦٦،٦٦٥،٤٦٩	انشاءات

أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها المركز المالى :

	٢٠٠٩		٢٠٠٨	
	أوراق قبض	أوراق دفع	أوراق قبض	أوراق دفع
الإسكندرية للإنشاءات	–	٧٧،١٩٩،٠٣٥	–	٧،٥٥٨،٠٠٠
الإسكندرية للمشروعات السياحية والفندقية	–	٣٠٦،٣٨١	–	٣٤٢،٧٩٦

	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة
الإسكندرية للإنشاءات	٨،٩٩٥،٢١٦	–	١٥،٥٤٢،٠٢٤	٤،٦٧٤،٩٠٦
شركة هيل / طلعت مصطفى القابضة	٢٠،٠٠٠	–	–	–

وفيما يلى تحليل الأرصدة المدينة لشركة الأسكندرية للإنشاءات:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات مقدمة	٢،١٦٠،٦٧٩	٨،٨٨٨،٩٢٨
تشوينات	٦،٨٣٤،٥٣٧	٦،٦٥٣،٠٩٦
	٨،٩٩٥،٢١٦	١٥،٥٤٢،٠٢٤

٣٦- الالتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد التزامات محتملة أو ارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

٣٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :

أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة تتعامل مع قطاع عريض من العملاء والحصول على الضمانات الكافية لتخفيض حجم المخاطر التي تنشأ فى حالة تعثر أحد العملاء عن السداد، وكذا المتابعة والدراسة الدورية للعملاء عن طريق إدارات متخصصة لذلك.

ب- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ونظراً لأن غالبية معاملات الشركة بالعملة المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض .

ج- خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة فى توفير جزء من احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأعمال تحت التنفيذ على التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الأجل من البنوك ويتمثل خطر الفائدة فى تغير أسعار الفائدة الذي قد يكون له تأثير على نتائج الأعمال وتتطلب سياسة الشركة المحافظة على نسبة ١٠٠% تقريبا من إجمالي اقتراضها في صورة أدوات تحمل بفائدة ثابتة .

٣٨ - أرقام المقارنة :

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠٠٨ لتتمشى مع عرض القوائم المالية لهذا العام .

	٢٠٠٨	إعادة تبويب	٢٠٠٨ بعد إعادة تبويب	٢٠٠٩
أصول ثابتة	٣،٧٩٨،١٢٤،١٥٠	(٢٤،١٠٤،١١٣)	٣،٧٧٤،٠٢٠،٠٣٧	٣،٧٣١،٤١٨،٤٣٢
أصول تحت التكوين	٣٨٤،٦٢١،٦١٧	٢٤،١٠٤،١١٣	٤٠٨،٧٢٥،٧٣٠	٥٤٨،٩٣٤،٧٢٠
إستثمارات متاحة للبيع	٥٦،٧٢٣،١٠٧	(١٤،٤٧١،٦٢٥)	٤٢،٢٥١،٤٨٢	٥٣،٠٩٠،٣٨٦
مدينو إستثمارات	١،٣٠٦،٢٠٠،١٦١	١٤،٤٧١،٦٢٥	١،٣٢٠،٦٧١،٧٨٦	١،٣٣١،٠٥٠،٤٨٢
عملاء دفعات مقدمة – طويلة الأجل	١٨،٥٧٠،٦١١،٩٤٢	(١٤،٣٦٠،٢٦٦،٦٨٤)	٤،٢١٠،٣٤٥،٢٥٨	٤،١٧٧،٦١٩،٧٤٢
عملاء دفعات مقدمة	٧،٣٦٥،٧٨٨،٠٤١	١٤،٣٦٠،٢٦٦،٦٨٤	٢١،٧٢٦،٠٥٤،٧٢٥	١٩،٩٠٦،١٦٨،٥٠٠
مخصصات	٤٨،٢٤٥،١٩٢	(٤٨،٢٤٥،١٩٢)	–	٢٧٢،٠١٦
أرصدة دائنة أخرى	١،٤٢٦،٨٤٠،٥١٥	٤٨،٢٤٥،١٩٢	١،٤٧٥،٠٨٥،٧٠٧	١،٥٩٦،٠٧٧،٤٦٩
اوراق قبض طويلة الاجل	١٤،٨٥٥،٦٠٢،٤٠٨	(١٤،٨٥٥،٦٠٢،٤٠٨)	–	–
عملاء و اوراق قبض	٣،٢٩٦،٤٣١،٠٤٨	١٤،٨٥٥،٦٠٢،٤٠٨	١٨،١٥٢،٠٣٣،٤٥٦	١٧،٠٦٩،٧٨٦،٤٥٦